



ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ
ΑΡΙΘΜΟΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΜΗΤΡΩΟΥ: 224301000 (Πρώην ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΗΤΡΩΟΥ Α.Ε.: 6013/06/B/86/90)
Χαλκίδος 22α - 111 43 Αθήνα

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2013 έως 30 Σεπτεμβρίου 2013
Σύμφωνα με την απόφαση 4/507/28.4.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Τα κατωτέρω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Α.Ε. ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ ΤΙΤΑΝ και του ΟΜΙΛΟΥ ΤΙΤΑΝ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιοδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή, όποτε αυτή απαιτείται.

Διεύθυνση διαδικτύου: www.titan-cement.com
Ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο: 12 Νοεμβρίου 2013

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/9/2013	31/12/2012	30/9/2013	31/12/2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	1.639.362	1.759.036	234.825	237.672
Επενδύσεις σε ακίνητα	8.546	8.546	11.959	11.959
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	496.049	527.498	1.104	1.099
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	22.293	19.682	1.246.454	1.216.163
Αποθέματα	230.603	233.765	63.594	69.080
Απαιτήσεις από πελάτες	147.175	127.488	33.995	30.658
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	66.315	71.755	19.351	26.702
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	227.608	284.272	5.313	35.601
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.837.951	3.032.042	1.616.595	1.628.934

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	30/9/2013	31/12/2012	30/9/2013	31/12/2012
Μετοχικό Κεφάλαιο (84.632.528 μετοχές των € 4,00)	338.530	338.530	338.530	338.530
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο	22.826	22.826	22.826	22.826
Δικαιώματα προαίρεσως αγοράς μετοχών	3.775	2.891	3.775	2.891
Ίδιες μετοχές	-87.931	-89.446	-87.931	-89.446
Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων	1.194.036	1.259.662	470.533	501.862
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρίας (α)	1.471.236	1.534.463	747.733	776.663
Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β)	127.549	125.478	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	1.598.785	1.659.941	747.733	776.663
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	712.005	705.227	745.199	741.950
Προβλέψεις/Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	231.516	270.427	36.933	41.925
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	109.913	174.636	54.864	24.468
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	185.732	221.811	31.866	43.928
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	1.239.166	1.372.101	868.862	852.271
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ)+(δ)	2.837.951	3.032.042	1.616.595	1.628.934

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	30/9/2013	30/9/2012	30/9/2013	30/9/2012
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (1/1/2013 και 1/1/2012 αντίστοιχα)	1.659.941	1.700.448	776.663	789.430
Σύνολο συγκεντρωτικών (ζημιών)/εισοδημάτων μετά από φόρους	-60.588	3.295	-29.987	-4.483
Πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	884	1.128	884	1.128
Πώληση ιδίων μετοχών	173	-	173	-
Διανεμηθέντα μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-746	-19.115	-	-
Αναγνώριση δικαιώματος προαίρεσης της μη ελέγχουσας συμμετοχής για πώληση μετοχών θυγατρικής	-879	142	-	-
Αναλογία της μη ελέγχουσας συμμετοχής στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	8.800	-	-
Πώληση μεριδίου θυγατρικής εταιρίας	-	50.000	-	-
Εξαγορά μη ελέγχουσας συμμετοχής	-	-27.000	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (30/9/2013 και 30/9/2012 αντίστοιχα)	1.598.785	1.717.698	747.733	786.075

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/9/2013	1/1-30/9/2012	1/1-30/9/2013	1/1-30/9/2012
Ταμειακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων				
(Ζημιές)/κέρδη προ φόρων	-1.999	26.121	-33.692	-4.752
Προσαρμογές των (ζημιών)/κερδών σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:				
Αποσβέσεις	86.959	92.663	9.602	9.865
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	1.517	-	115	-
Προβλέψεις	-7.060	-4.441	-471	-2.274
Συναλλαγματικές διαφορές	14.795	-5.822	35	-809
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	46.902	45.456	31.869	28.986
Άλλα μη ταμειακά έξοδα/(έσοδα)	2.722	-916	2.882	2.876
Κέρδος εκμίσθωσης πριν από τις μεταβ. του κεφ. κινήσεως	143.836	153.061	10.340	33.892
(Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	-2.753	-12.081	5.779	-4.343
(Αύξηση)/μείωση απαιτήσεων από πελάτες και λοιπούς λ/σμούς	-19.691	-7.355	1.089	2.573
(Αύξηση)/μείωση λοιπών λειτουργικών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων/υποχρεώσεων	-2.752	-1.121	4	-941
Μείωση τρεχουσών υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-13.487	-41.287	-8.410	-13.450
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	105.153	91.217	8.802	17.731
Καταβεβλημένοι φόροι εισοδήματος	-20.316	-21.196	-811	269
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	84.837	70.021	7.991	18.000
Ταμειακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών, συγγενών και κοινοπραξιών	-	-	-30.211	-30.420
Αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων	-29.055	-30.890	-7.205	-2.451
Αγορά ασώματων ακινητοποιήσεων	-954	-3.345	-455	-265
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και ασώματων ακινητοποιήσεων	5.514	27.980	631	248
Απόκτηση μη ελέγχουσας συμ/χής	-8.000	-19.000	-	-
(Αγορές)/πωλήσεις διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	-40	37	-	-
Τόκοι εισπραχθέντες	2.682	2.496	625	624
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	-29.853	-22.722	-36.615	-32.264
Σύνολο ταμειακών ροών μετά από τις επενδυτικές δραστηριότητες (α)+(β)	54.984	47.299	-28.624	-14.264
Ταμειακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων				
Εισπράξη από τη μη ελέγχουσα συμμετοχή λόγω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής εταιρίας	-	8.800	-	-
Εισπράξη από τη μεταβίβαση μεριδίου θυγατρικής εταιρίας σε μη ελέγχουσα συμ/χή	-	50.000	-	-
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-48.921	-51.127	-32.826	-28.907
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	173	-	173	-
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους	-70	-31	-70	-31
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	-741	-19.115	-	-
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	871.864	566.042	245.323	170.123
Εξοφλήσεις δανείων	-930.790	-667.300	-214.216	-122.114
Σύνολο (εκροών)/εισροών από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες (γ)	-108.485	-112.731	-1.616	19.071
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)	-53.501	-65.432	-30.240	4.807
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	284.272	333.935	35.601	29.478
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών	-3.163	6.130	-48	44
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	227.608	274.633	5.313	34.329

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- Έχουν τηρηθεί οι Βασικές Λογιστικές Αρχές του Ισολογισμού της 31.12.2012 με εξαίρεση τις αλλαγές που προκύπτουν από την υιοθέτηση των νέων ή αναθεωρημένων προτύπων και διεκρινόμενων όπως αναφέρεται στην σημείωση 2 επί των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων.
- Ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που είχε στην κατοχή της η Εταιρία στις 30.9.2013 ανέρχεται σε 3.074.235 συνολικής αξίας κτήσης €87.931 χιλ., ποσό το οποίο μείωσε τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρίας και του Ομίλου.
- Στο Α εξάμηνο του 2013 η Εταιρία, σε εφαρμογή του προγράμματος παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (Stock Option Plan) που θεσπίστηκε δυνάμει της από 3.6.2010 απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, πρόβη στην πώληση (εξωχρηματοπιστωτική μεταβίβαση) 43.381 ιδίων κοινών μετοχών της, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 0,06% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της, σε 61 στελέχη του Ομίλου ΤΙΤΑΝ, με τιμή διάθεσης κάθε μετοχής ίση με την ονομαστική της αξία, ήτοι €4,00 ανά μετοχή, και συνολικό τίμημα €173 χιλ..
- Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη. Επί παγίων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου υφίστανται εμπράγματα εξασφαλίσεις ποσού €71,0 εκατ. στην κοινοπρακτική εταιρία του Ομίλου στην Τουρκία Adocim Cimento Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş., προς εξασφάλιση δανειακών γραμμών. Στις 30.9.2013 η ανωτέρω εταιρία έχει χρησιμοποιήσει δανειακές γραμμές ύψους €20,0 εκατ..
- Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου: Όμιλος 5.352 (30.9.2012: 5.389), Εταιρίας 800 (30.9.2012: 788).
- Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών και προνομιούχων μετοχών, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών.
- Οι παγιοποιήσεις του εννεαμήνου 2013, εξαιρουμένων των επενδύσεων για αποκτήσεις νέων εταιριών και των ασωμάτων ακινητοποιήσεων, ανέρχονται σε: Όμιλος €29,1 εκατ. (30.9.2012: €30,9 εκατ.), Εταιρίας €7,2 εκατ. (30.9.2012: €2,5 εκατ.).
- Οι εταιρίες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους, τα ποσοστά με τα οποία ο Όμιλος συμμετέχει στο μετοχικό τους κεφάλαιο καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσής τους στις εννοπιούμενες οικονομικές καταστάσεις του εννεαμήνου 2013, παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 12 των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/7-30/9/2013	1/7-30/9/2012	1/7-30/9/2013	1/7-30/9/2012
Κύκλος εργασιών				
Κόστος πωλήσεων	316.348	299.164	63.754	58.775
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων	-231.373	-218.191	-53.368	-45.373
Άλλα έσοδα/(έξοδα) εκμετάλλευσης	84.975	80.973	10.386	13.402
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	4.599	-2.345	1.099	1.807
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-23.578	-23.294	-8.606	-8.898
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	-4.559	-4.928	-56	-50
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων/ασώματων ακινητοποιήσεων	61.437	50.406	2.823	6.261
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	-28.298	-31.076	-3.240	-3.707
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	33.139	19.330	-417	2.554
Έξοδα χρηματοοικονομικής λειτουργίας	-22.687	-22.480	-11.362	-10.206
Συμμετοχή στις ζημιές συγγενών εταιριών	-94	-205	-	-
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων	10.358	-3.355	-11.779	-7.652
Φόρος εισοδήματος	369	-733	2.367	1.152
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους (α)	10.727	-4.088	-9.412	-6.500
Τα καθαρά κέρδη/(ζημιές) αναλογούν σε :				
Μετόχους της Εταιρίας	7.247	-6.358	-9.412	-6.500
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	3.480	2.270	-	-
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικές (σε €)	0,0889	-0,0780	-0,1154	-0,0797

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/7-30/9/2013	1/7-30/9/2012	1/7-30/9/2013	1/7-30/9/2012
Κέρδη/(ζημιές) μετά από φόρους (α)	10.727	-4.088	-9.412	-6.500
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα:				
Επίδραση ισοτιμιών από τη μετατροπή οικονομικών καταστάσεων	-22.859	-22.291	-	-
Θυγατρικών εταιριών σε ξένο νόμισμα	565	-78	497	-21
Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών	-	-	-	-
Κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση στην εύλογη αξία των διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	25	-214	328	-
Φόρος εισοδήματος που αντιστοιχεί σε στοιχεία λοιπών συνολικών εισοδημάτων/(ζημιών)	-111	22	-85	-
Λοιπές συνολικές (ζημιές)/εισοδήματα μετά από φόρους (β)	-22.380	-22.561	740	-21
Σύνολο συγκεντρωτικών ζημιών μετά από φόρους (α)+(β)	-11.653	-26.649	-8.672	-6.521
Το σύνολο των συγκεντρωτικών ζημιών αναλογεί σε :				
Μετόχους της Εταιρίας	-14.515	-27.224	-8.672	-6.521
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	2.862	575	-	-

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ
(Ποσά εκφρασμένα σε χιλιάδες €)

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	1/1-30/9/2013	1/1-30/9/2012	1/1-30/9/2013	1/1-30/9/2012
Κύκλος εργασιών				
Κόστος πωλήσεων	888.286	847.021	182.636	170.183
Μικτά κέρδη προ αποσβέσεων	-664.850	-611.520	-152.969	-120.065
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	223.436	235.501	29.667	50.118
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	12.731	11.878	4.555	9.034
Έξοδα λειτουργίας διάθεσης	-69.187	-70.056	-23.809	-23.400
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	-13.349	-14.799	-132	-224
Αποσβέσεις και απομειώσεις εν				